

CA20N
C1
-2012

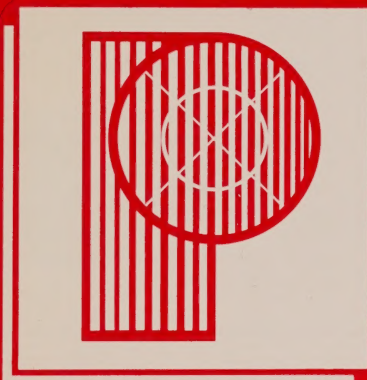
Citizenship
and Culture



Affaires civiques
et culturelles

Ontario Book Publishers Assistance Program

Guidelines



Citizenship
and Culture



Affaires civiques
et culturelles



Ontario Ministry of Citizenship and Culture
Lily Munro
Minister

Cultural Industries and Agencies Branch

The Ontario Book Publishers Assistance Program is administered by the Ontario Development Corporation and the Cultural Industries and Agencies Branch of the Ontario Ministry of Citizenship and Culture.

The Branch provides a one window approach for policy and program activities in the cultural industries sector (Publishing, Film, Sound Recording, Broadcasting and Commercial Theatre). It also offers advisory services and assistance in gaining access to Ontario government programs.

Published by the Ministry of Citizenship and Culture.

Printed by the Queen's Printer for Ontario
Province of Ontario, Toronto, Canada

©1986, Queen's Printer for Ontario

Ontario Book Publishers Assistance Program

GENERAL DESCRIPTION

The Ontario Book Publishers Assistance Program is a loan guarantee and interest subsidy program, administered jointly by the Ministry of Citizenship and Culture and the Ontario Development Corporation.

OBJECTIVES

The Program is designed to support the production and sale of Canadian authored books and increase the market share of Canadian-owned publishing companies.

The integrated cultural and industrial strategy of this Program is directed to the maintenance of a healthy, viable Canadian-owned book publishing industry in Ontario by facilitating access to capital from commercial lending institutions.

HISTORY

As a result of recommendations in the Interim Reports of the Ontario Royal Commission on Book Publishing, a program of loan guarantees and interest subsidies was first established in 1971. The Program was subsequently revised in 1978 establishing minimum entrance criteria, maximum loan guarantee levels and maximum interest subsidy assistance available to any one publishing company.

The 1986 changes adjust the eligibility criteria and levels of financial assistance to reflect recent developments in the publishing industry and to permit Canadian publishing companies showing significant growth to benefit from higher loan guarantees and, where possible, assist the return of provincial guarantees by the banks thereby expressing confidence in the

publishing companies. In keeping with its objectives, the Program places increased emphasis on the publication of Canadian authored books.

**PROGRAM
Loan
guarantee and
loan subsidy
levels**

The Program will continue to be a model for other sectors due to its integration of cultural and industrial approaches and its effect on the structure of this vital cultural industry.

**Loan
Guarantee**

The Program has two components. The first part is (A), a combined Loan Guarantee program and Loan Interest Subsidy. The second part is (B), Interest Subsidy only.

a) Up to \$400,000 based on 40% of sales of eligible titles in the previous financial year. To be eligible for the maximum loan guarantee, a publishing company must have eligible sales of \$1,000,000 or more.

AND

**Interest
Subsidy Only**

A rebate of the interest paid up to 50% of the prime lending rate to a maximum of \$15,000 per annum calculated on the basis of actual interest charges paid on any loans up to the guarantee level.

b) Payments based on half the prime rate, plus 1%, or half the rate paid, whichever is less, on any of the publishing company's loans, up to the eligible level, to a maximum of \$65,000 per annum.

"Loan" means a loan established by a commercial lending institution (hereafter called Bank) for the company, the terms and conditions of which are more particularly described in a letter of Agreement between the company and its Bank.

"Guarantee" means a guarantee of the principal amount of a loan and other amounts to be tendered to the Bank by the Government of Ontario in form and substance acceptable to the Government.

"Interest Subsidy" is an amount to be paid by the Ministry of Citizenship and Culture, only to the extent of actual interest paid by the publishing company, calculated on a percentage of the prime lending rate charged by the Bank on Canadian dollar loans (which meet program criteria) made by it to the prime commercial borrowers.

General Eligibility

Canadian-owned and controlled book publishing companies based in Ontario;

Have 10 eligible books in print with minimum sales of \$150,000 of Canadian-authored books in the previous financial year.

50% of full-time employees in Ontario;

Have published at least four eligible books in the previous year;

Will publish at least four eligible books in the current year;

Where book publishing represents the major source of revenue.

PLEASE NOTE: THERE IS NO LONGER A MAXIMUM SALES LIMIT FOR ELIGIBILITY FOR LOAN GUARANTEES.

Cultural Criteria — New Applicants

In addition to general eligibility criteria, to enter the program, new applicants must also have:

Canadian-authored books equalling at least 15% of their overall trade sales and/or 20% of educational sales (including agency sales and sales of other companies under the Control of the same shareholders).

**Cultural
Criteria**

To obtain full level support, sales of Canadian-authored books must be 30% of the publishing company's total trade book sales. In the case of educational books, Canadian-authored works must comprise 40% of sales. Where a publisher's eligible sales fall below 30 and 40% respectively, the amount of support for which the publisher is otherwise eligible, in the appropriate component (trade or education) will be reduced by 1/3.

**Special Entry
Status**

Northern Ontario publishing companies and publishing companies with 75% of eligible titles in a language other than English may enter the program when eligible sales reach \$100,000 in the previous financial year.

Definitions

Canadian-owned and controlled book publishing company is a

Corporation in which at least 75% of the shares have full voting rights under all circumstances; with

Shares representing at least 75% of the paid up capital beneficially held by Canadian Citizens and/or landed immigrants ordinarily resident in Canada and/or by Canadian-owned and controlled corporations; and

Not subject to the control or direction of non-residents.

Eligible books are

Bound (cloth or paper);

Written by a Canadian citizen; or

Written by a landed immigrant who is resident in Canada;

Published by the applicant;

The majority of which are manufactured in Canada.

**Eligible titles
also may
include**

Books in Braille;

Books on audio cassette/disc;

*Learning materials and workbooks
supporting educational textbooks.*

*Books developed and sold as a
finished product to another
publishing company may be
included as eligible titles and
eligible sales may be based on those
achieved by the co-publisher. (Book
packagers are eligible to apply
beforehand but may not enter the
program until they become
responsible for financing the trade
receivables and inventory of their
current publishing program.)*

**Eligible
publishing
companies are**

*Publishing companies incorporated
under the laws of Ontario or the laws
of Canada.*

*In cases in which there is common
ownership and control of more than
one eligible publishing firm, an
application may be made on behalf of
only one company.*

**Eligible Sales
— Subsidiary
rights:**

*All rights to Canadian-authored
books, first published in Canada
will be included up to the level of
the publisher's eligible book sales
and may include:*

*Subsidiary rights for Canadian-
authored books which have been
originally published in Canada under
the applicant's imprint;*

*Sales of rights such as bookclub,
serializations, translation, mass-
market reprints, film and radio
dramatization.*

*Level of rights sales must generally
be consistent with sales in the
current and prior years.*

Restrictions

Commissioned and/or premium works and/or books by principals of the company concerned may comprise no more than 20% of eligible sales;

Interest subsidy payments may be withheld or delayed in circumstances where a publishing company is in material default of its payments to authors.

Other Considerations

If a publishing company's eligible sales have increased beyond \$1.0 million, the publisher will still be eligible to apply for the maximum loan guarantee of \$400,000.

If the Ontario Development Corporation, a company and its bank agree to the staged reduction and elimination of a guarantee over a period, not exceeding five years, the Ministry will, if required, increase interest subsidy to three quarters of the prime rate for up to 3 years. The eligible loan level for interest subsidy will be based on the publishing company's eligible sales, not the original or declining level of the guarantee.

For publishing companies which sell their inventory at a predetermined discount, to another company, which acts as a distributor,

The applicant's net sales of eligible books:

May be adjusted to permit equal treatment with other applicants; but

Any adjustments must be approved by the Ministry after an examination of the detail of the publisher's distribution and accounting procedures.

Applications
When to Apply

Publishers may apply anytime.

Timing

The offer of a loan guarantee, after the publisher meets all requirements, will take an average of one month;

The implementation of the guarantee on a loan with a bank will vary depending on familiarity with guarantees and complexity of security;

Interest subsidy will be paid quarterly on a calendar year basis approximately three months after the end of the quarter;

Interest subsidy requests will not be accepted, for the final quarter of the calendar year, after February 15th of the following year.

Assessment

Eligibility of companies, titles, rights sales and other cultural components will be determined by the Ministry.

Financial review of applications will be undertaken jointly by the Minister of Citizenship and Culture and the Ontario Development Corporation. Recommendations for loan guarantees are subject to approval by the Board of the Ontario Development Corporation. The Ministry is responsible for the payment of interest subsidy.

Conditions

The Ontario Government, when it becomes a loan guarantor, becomes a secured creditor through the appropriate assignment of assets by the applicant.

Acceptance in the program and continued participation shall be subject to the provision of such information and documents as are requested in the application forms or under the terms of participation agreed upon by the applicant, plus such additional information as may be requested.

The maximum loan level for which publishers are eligible will be evaluated annually on the basis of reports submitted by the applicant within 90 days of the end of the applicant's financial year.

Due to the fact that the Ontario Development Corporation becomes, in effect, a secured creditor, it is necessary to evaluate the assets of a company including the publishing program when a company applies for a loan guarantee.

When applying, companies, which have signed contracts where rights revert to an author at less than fair market value, in the event of receivership, insolvency, bankruptcy or suspension of business, must indicate which contracts are so structured at the time of application and thereafter annually. This is for information and will not necessarily preclude a loan guarantee.

Loan guarantees are not necessarily open to principal shareholders of companies for whom the province has previously honoured loan guarantees.

For further information and an application form to determine eligibility please contact:

Sherrill Cheda
Publishing Advisor
Ontario Ministry of Citizenship and Culture
77 Bloor Street West, 6th Floor
Toronto, Ontario
M7A 2R9
(416) 965-6487

Note: Italics denote program revisions

November 1986.

Les garanties d'emprunts ne sont pas nécessairement disponibles pour les actionnaires principaux des maisons d'édition pour lesquelles le gouvernement provincial a déjà honoré de telles garanties.

Pour obtenir des renseignements et une formule de demande permettant de déterminer l'admissibilité au programme, prière de s'adresser à :

Sherrill Cheda
Conseillère — édition

Ministère des Affaires civiques et culturelles de l'Ontario

77, rue Bloor ouest, 6^e étage

Toronto (Ontario)

M7A 2R9

(416) 965-6487

Remarque : Tout ce qui est en caractères gras constitue une révision au programme.

Novembre 1986

Conditions

En devenant garant d'emprunt, le gouvernement de l'Ontario devient également un créancier garanti par l'affectation appropriée de biens appartenant au demandeur.

Le demandeur sera accepté au sein du programme et pourra continuer à y participer dans la mesure où, entre autres conditions, il présente les renseignements et documents qui sont requis soit dans les formules de demande, soit en vertu des conditions qu'il a acceptées, ainsi que tous les renseignements supplémentaires qui peuvent être exigés.

Le niveau maximal d'emprunt auquel l'éditeur peut avoir droit est évalué chaque année en se fondant sur les rapports que le demandeur présente dans les 90 jours qui suivent la fin de son exercice.

Compte tenu du fait que la Société de développement de l'Ontario devient effectivement un créancier garanti, il est nécessaire d'évaluer les biens de la maison d'édition, y compris son programme d'édition, lorsque cette dernière présente une demande de garantie d'emprunt.

En présentant sa demande, une maison d'édition, qui a signé des contrats stipulant que les droits sont retournés à un auteur moyennant une somme inférieure à leur juste valeur marchande en cas de mise sous séquestre, d'insolvabilité, de faillite, de cessation ou d'interruption des activités, doit indiquer quels sont les contrats ainsi libellés au moment de la demande, et elle doit ensuite fournir ces précisions chaque année. Elle doit le faire à titre d'information et cela ne l'empêchera pas nécessairement d'obtenir une garantie d'emprunt.

Demandes
 Quand
 présenter les
 demandes
 Dates et délais

Les éditeurs peuvent présenter une

demande en tout temps.

Dans la mesure où l'éditeur satisfait à toutes les exigences, une garantie d'emprunt lui sera proposée en moyenne un mois plus tard.

Le délai d'entrée en vigueur d'une

garantie relative à un emprunt

contraté auprès d'une banque

variera selon la connaissance du

système de garanties et la complexité

du cautionnement.

Les subsides pour frais d'intérêts

seront versés sur une base

trimestrielle, en fonction de l'année

civile, environ trois mois après la fin

de chaque trimestre.

Les demandes de subsides pour frais

d'intérêts touchant le dernier

trimestre de l'année civile ne seront

pas acceptées après le 15 février de

l'année suivante.

Il revient au ministère de juger de

l'admissibilité des maisons d'édition,

des ventes de droits et des autres

composantes culturelles.

La partie financière des demandes

sera examinée conjointement par le

ministère des Affaires civiles et

culturelles et la Société de

développement de l'Ontario. Les

recommandations ayant pour objet

l'octroi de garanties d'emprunts

doivent être approuvées par le conseil

d'administration de la Société de

développement de l'Ontario. Le

paiement des subsides pour frais

d'intérêts incombe au ministère.

Evaluation

Autres considérations

Si les ventes admissibles d'une maison d'édition ont dépassé le volume d'un million de dollars, la maison d'édition pourra tout de même présenter une demande en vue d'obtenir le montant maximal accordé à titre de garantie d'emprunt, soit 400 000 \$.

Dans l'éventualité où la Société de développement de l'Ontario, la maison d'édition et la banque de cette dernière s'entendent sur la réduction progressive et l'élimination de la garantie au cours d'une période donnée, qui ne doit pas dépasser cinq ans, le ministre, sur demande, augmentera les subsides pour frais d'intérêts de façon qu'ils atteignent les trois quarts du taux préférentiel pendant une période maximale de trois ans. Le niveau d'emprunt admissible aux fins de subsides pour frais d'intérêts sera calculé en fonction des ventes admissibles de la maison d'édition, et non du niveau initial ou réduit de la garantie.

Dans le cas des maisons d'édition qui vendent leur inventaire, moyennant une remise prédéterminée, à une autre compagnie qui s'occupe de la distribution, les ventes nettes d'ouvrages admissibles du demandeur :

peuvent être rajustées de manière à être traitées de la même façon que pour les autres demandeurs, mais tous les rajustements doivent être approuvés par le ministre à la suite d'un examen détaillé des pratiques de distribution et de comptabilité de l'éditeur.

Ventes admissibles —droits dérivés

Restrictions

Tous les droits sur des ouvrages d'auteurs canadiens dont la publication initiale a eu lieu au Canada peuvent être inclus, jusqu'à concurrence du niveau des ventes d'ouvrages admissibles de l'éditeur, et ils peuvent comprendre :

les droits dérivés pour les ouvrages d'auteurs canadiens dont la publication initiale a eu lieu au Canada sous le nom du demandeur; les ventes de droits, notamment aux clubs de livres et pour fins de publication en feuillets, de traduction, de réimpression de grande diffusion et d'adaptation pour la radio, la télévision et le cinéma.

Le niveau des ventes de droits doit dans l'ensemble être compatible avec les ventes de l'année en cours et des années précédentes.

Les oeuvres de commande, les livres-primes et les ouvrages des principaux actionnaires de la maison d'édition intéressée ne peuvent constituer plus de 20 % des ventes admissibles.

Le paiement des subsides pour frais d'intérêts peut être retenu ou retardé lorsque la maison d'édition a manqué au versement des droits à ses auteurs.

**Sont
admissibles
les ouvrages :**

reliés (en toile ou brochés),
écrits par un citoyen canadien ou
par un immigrant reçu qui habite au
Canada,
publiés par le demandeur, et
fabriqués pour la plupart au Canada.

**Sont
également
admissibles :**

les ouvrages en braille,
les livres parlants (cassettes ou
disques),
le matériel didactique et les
ouvrages de travaux pratiques qui
accompagnent les manuels
scolaires.

Les ouvrages élaborés et vendus à
titre de produits finis à une autre
maison d'édition peuvent être inclus
parmi les titres admissibles, et les
ventes admissibles peuvent inclure
les ventes qui ont été effectuées par
le coproducteur. (Les maisons
d'édition indépendantes qui éditent
des ouvrages pour le compte
d'autres éditeurs peuvent présenter
une demande à l'avance mais ne
seront admissibles au programme
que lorsqu'elles deviendront
responsables du financement des
comptes clients pour les ouvrages
"grand public" et de l'inventaire de
leur programme actuel d'édition.)

**Sont
admissibles
les maisons
d'édition :**

qui sont constituées en sociétés en
vertu des lois de l'Ontario ou du
Canada.
Dans les cas où il y a propriété et
contrôle conjoints de plus d'une
maison d'édition admissible, la
demande ne doit être présentée qu'au
nom d'une seule maison.

Critères culturels

Condition spéciale d'admissibilité

Définitions
Une maison d'édition qui est la propriété d'intérêts canadiens et qui est sous leur contrôle est une maison :

Pour donner droit au niveau maximal d'aide financière, les ventes d'ouvrages d'auteurs canadiens doivent constituer 30 % du total des ventes d'ouvrages "grand public" de la maison d'édition. Pour ce qui est des manuels scolaires, les ouvrages d'auteurs canadiens doivent constituer 40 % des ventes. Lorsque les ventes admissibles d'un éditeur sont inférieures à 30 % ou 40 %, selon le cas, le montant de l'aide à laquelle l'éditeur demeure admissible dans la composante pertinente (ouvrages "grand public" ou manuels scolaires) sera réduit d'un tiers.

Les maisons d'édition du Nord de l'Ontario et les maisons d'édition qui publient 75 % de leurs titres admissibles dans une langue autre que l'anglais peuvent bénéficier de ce programme dans la mesure où leurs ventes admissibles ont atteint au moins 100 000 \$ au cours de l'exercice précédent.

au sein de laquelle au moins 75 % des actions donnent plein droit de vote en toutes circonstances; où les actions constituent au moins 75 % du capital versé et appartiennent véritablement à des citoyens canadiens ou à des immigrants reçus qui habitent en général au Canada, ou à des compagnies qui sont la propriété d'intérêts canadiens et sont sous leur contrôle;

qui n'est ni contrôlée ni dirigée par des personnes qui n'habitent pas au Canada.

Critères généraux d'admissibilité

Le programme s'adresse aux maisons d'édition qui sont la propriété d'intérêts canadiens et sont sous leur contrôle, et qui ont leur siège social en Ontario.

Les maisons d'édition doivent avoir 10 ouvrages admissibles disponibles et le montant de leurs ventes d'ouvrages d'auteurs canadiens doit avoir atteint au moins 150 000 \$ pour l'exercice précédent.

Elles doivent compter 50 % de leurs employés à plein temps en Ontario.

Elles doivent avoir publié au moins quatre ouvrages admissibles au cours de l'année précédente.

Elles doivent avoir l'intention de publier au moins quatre ouvrages admissibles pendant l'année en cours.

Elles doivent tirer leur principale source de revenu de l'édition.

REMARQUE : DÉSORMAIS, LES MAISONS D'ÉDITION NE SE VERRONT PLUS IMPOSER DE PLAFOND QUANT AU VOLUME DES VENTES POUR ÊTRE ADMISSIBLES AUX GARANTIES D'EMPRUNTS.

Pour être admissibles au programme, outre le fait qu'ils doivent satisfaire aux critères généraux d'admissibilité, les nouveaux demandeurs doivent également satisfaire au critère suivant :

leurs ventes d'ouvrages d'auteurs canadiens doivent correspondre à au moins 15 % de l'ensemble de leurs ventes d'ouvrages "grand public" ou à au moins 20 % de leurs ventes de manuels scolaires (y compris les ventes d'organismes et les ventes d'autres compagnies sous le contrôle des mêmes actionnaires).

Critères culturels — nouveaux demandeurs

Subsides pour frais d'intérêts uniquement

Les paiements sont basés sur la moitié du taux d'intérêt préférentiel plus 1 %, ou la moitié du taux payé, à savoir celui des deux montants qui est le moindre, sur tout emprunt de la maison d'édition, jusqu'à concurrence du niveau admissible, qui ne peut dépasser 65 000 \$ par année.

Par "emprunt", on entend un emprunt contracté par une maison d'édition auprès d'un établissement de crédit commercial (ci-après appelé "banque"). Les conditions relatives à ce prêt sont décrites plus en détail dans le contrat intervenu entre la maison d'édition et la banque prêteuse.

Par "garantie", on entend une garantie sur le montant du principal d'un emprunt et les autres montants qui doivent être déposés à la banque par le gouvernement de l'Ontario et qui sont à tous égards acceptables pour ce dernier.

Par "subsidés pour frais d'intérêts", on entend une somme que le ministère des Affaires civiles et culturelles doit payer et qui ne peut dépasser le taux d'intérêt réel payé par la maison d'édition, calculé selon un pourcentage du taux d'intérêt préférentiel exigé par la banque sur les prêts en dollars canadiens (qui satisfont aux critères du programme) qu'elle accorde à ses emprunteurs commerciaux préférentiels.

PROGRAMME
Niveaux de
garanties de
d'emprunts et
de subsides
pour frais
d'intérêts
Garanties
d'emprunts

dans l'industrie de l'édition et
 permettre aux maisons d'édition
 canadiennes dont la croissance est
 importante de bénéficier de
 garanties d'emprunts plus élevées
 et, lorsque c'est possible, aide à
 libérer les garanties que le
 gouvernement provincial a fournies
 aux banques, témoignant ainsi de
 sa confiance à l'égard des maisons
 d'édition. Fidèle à ses objectifs, le
 programme met de plus en plus
 l'accent sur la publication de
 volumes d'auteurs canadiens.
 Du fait qu'il intègre les aspects de la
 culture et de l'industrie et que, ce
 faisant, il agit sur la structure même
 d'une industrie culturelle essentielle,
 ce programme continuera d'être un
 modèle pour les autres secteurs.

Le programme comporte deux volets.
 Le premier consiste en un
 programme combiné de garanties
 d'emprunts et de subsides pour frais
 d'intérêts. Le second ne comporte que
 des subsides pour frais d'intérêts.

- a) Jusqu'à concurrence de 400 000 \$,
 en se fondant sur 40 % des ventes
 de titres admissibles pour l'exercice
 précédent. Pour être admissible à la
 garantie maximale, une maison
 d'édition doit avoir des ventes
 admissibles d'un million de dollars
 ou plus.
- ET
- b) Une remise des intérêts versés
 pouvant atteindre 50 % du taux
 préférentiel jusqu'à concurrence de
 15 000 \$ par année, calculée sur les
 frais d'intérêts réels payés sur tout
 emprunt jusqu'à concurrence du
 niveau de la garantie.

Le Programme d'aide aux éditeurs de l'Ontario

DÉSCRIPTION GÉNÉRALE

Admistrateur conjointement par le ministère des Affaires civiques et culturelles et la Société de développement de l'Ontario, le Programme d'aide aux éditeurs de l'Ontario fournit des garanties d'emprunts et des subsides pour frais d'intérêts.

OBJECTIFS

Ce programme a pour objet d'appuyer la production et la vente des volumes d'auteurs canadiens et d'accroître la part du marché détenue par les maisons d'édition qui sont la propriété d'intérêts canadiens. Se fondant sur une stratégie qui intègre les aspects culturel et industriel, il vise à faire de l'industrie de l'édition ontarienne une industrie saine et viable en lui facilitant l'accès au capital des établissements de crédit commercial.

DONNÉES

Suite aux recommandations contenues dans les rapports provisoires de la commission royale d'enquête de l'Ontario sur l'édition, un programme de garanties d'emprunts et de subsides pour frais d'intérêts a été mis sur pied en 1971. Ce programme a été révisé en 1978, avec l'établissement de critères d'admissibilité de base, ainsi que de plafonds en matière de garanties d'emprunts et de subsides pour frais d'intérêts dont une maison d'édition peut bénéficier.

Par les changements qu'il apporte en 1986, le ministère rajuste les critères d'admissibilité et les niveaux d'aide financière accordés pour tenir compte des derniers développements



La direction des industries
et organismes culturels

Le Programme d'aide aux éditeurs de l'Ontario est administré par la Société de développement de l'Ontario et la Direction des industries et organismes culturels du ministère des Affaires civiques et culturelles de l'Ontario. C'est sous cette direction que sont regroupées les activités touchant les politiques et les programmes du secteur des industries culturelles (édition, film, disque, radiodiffusion et télédiffusion, théâtre). La direction offre également des services consultatifs et de l'aide pour ce qui est de l'accès aux programmes du gouvernement de l'Ontario.

Publié par le
ministère des Affaires civiques et
culturelles.
Imprimé par l'Imprimeur de la Reine pour
l'Ontario
Province de l'Ontario, Toronto, Canada
© 1986, Imprimeur de la Reine pour
l'Ontario

Affaires civiques
et culturelles



Citizenship
and Culture



aux éditeurs
de l'Ontario

Guide Programme d'aide

Citizenship
and Culture



Affaires civiques
et culturelles